

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

SOCIETE ADWYA

Siège social : Route de la Marsa, Km 14, B.P. 658- 2070 LA MARSA.

La Société Adwya publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, Mr Mourad GUELLATY (Société Mourad Guellaty et Associés).

.

ADWYA SA
BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>ACTIFS</u>	Notes	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	4	2 745 182	2 582 198
Moins : amortissements		(2 129 257)	(1 982 984)
		615 925	599 214
Immobilisations corporelles	4	64 027 951	57 064 626
Moins : amortissements et provisions		(34 376 015)	(31 095 209)
		29 651 936	25 969 417
Immobilisations financières	5	161 003	160 633
Moins : provisions		-	-
		161 003	160 633
Total des actifs immobilisés		30 428 864	26 729 264
Autres actifs non courants	6	557 759	429 534
Total des actifs non courants		30 986 623	27 158 798
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	7	29 050 279	23 057 629
Moins : provisions		(991 248)	(920 859)
		28 059 031	22 136 770
Clients et comptes rattachés	8	18 995 520	22 137 500
Moins : provisions		(531 437)	(531 437)
		18 464 083	21 606 063
Autres actifs courants	9	5 350 198	3 652 636
Placements et autres actifs financiers	10	2 331 860	2 167 803
Liquidités et équivalents de liquidités	11	544 080	1 185 588
Total des actifs courants		54 749 253	50 748 860
Total des actifs		85 735 875	77 907 658

ADWYA SA
BILAN
(Exprimé en Dinar Tunisien)

<u>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</u>	Notes	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital social	12	19 305 000	17 160 000
Réserves	13	11 829 451	11 606 880
Subvention d'investissement	14	314 304	701 404
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		31 448 755	29 468 284
Résultat net de l'exercice		2 734 405	6 485 971
Total des capitaux propres avant affectation		34 183 160	35 954 255
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	15	7 439 470	9 414 051
Provisions	16	974 183	906 801
Total des passifs non courants		8 413 653	10 320 852
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	17	34 588 276	23 627 993
Autres passifs courants	18	4 708 725	4 188 431
Concours bancaires et autres passifs financiers	19	3 842 061	3 816 127
Total des passifs courants		43 139 062	31 632 551
Total des passifs		51 552 715	41 953 403
Total des capitaux propres et des passifs		85 735 875	77 907 658

ADWYA SA
ETAT DE RESULTAT
(Exprimé en Dinar Tunisien)

		<u>Exercice clos le</u>	
		<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
PRODUITS D'EXPLOITATION :			
Ventes des Produits Finis		83 795 184	88 282 913
Etudes et prestations de services		851 593	739 707
Total des Revenus	20	84 646 777	89 022 620
Production stockée (ou déstockage)		(198 502)	637 092
Production de l'exercice		84 448 275	89 659 712
Autres produits d'exploitation		1 428 612	207 955
Total des produits d'exploitation	20	85 876 887	89 867 667
CHARGES D'EXPLOITATION :			
Achats des MP/AC consommés	21	(48 920 639)	(51 475 984)
Achats d'approvisionnements consommés	22	(3 278 411)	(2 765 937)
Charges de personnel	23	(12 343 626)	(12 107 452)
Dotations aux amortissements et provisions	24	(5 107 669)	(4 859 328)
Autres charges d'exploitation	25	(9 904 655)	(8 683 527)
Total des charges d'exploitation		(79 555 000)	(79 892 228)
Résultat d'exploitation		6 321 887	9 975 439
Charges financières nettes	26	(2 974 324)	(1 348 941)
Produits des placements et autres produits financiers	27	219 235	159 232
Autres gains ordinaires	28	57 306	85 034
Autres pertes ordinaires	29	(38 588)	(37 100)
Résultat des activités ordinaires avant impôt		3 585 516	8 833 664
Impôt sur les bénéfices		(687 942)	(2 347 693)
Résultat des activités ordinaires après impôt		2 897 574	6 485 971
Eléments extraordinaires	30	(163 169)	-
Résultat net de l'exercice	31	2 734 405	6 485 971

ADWYA SA
ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
(Exprimé en Dinar Tunisien)

	<u>Exercice clos le</u>	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements reçus des clients et des débiteurs divers	91 814 665	83 247 129
Encaissements reçus de la restitution crédit de TVA	-	-
Encaissements provenant de la cession de valeurs mobilière de Placement	-	-
Encaissements reçus liés aux produits de placements	80 034	72 578
Décaissements affectés aux placements courants	-	-
Sommes versées aux fournisseurs et aux personnels	(77 463 850)	(70 084 028)
Intérêts payés	(1 004 520)	(1 238 849)
Impôts et taxes payés	(3 335 256)	(2 370 464)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'exploitation	10 091 073	9 626 367
Flux de trésorerie liés a d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles	(4 654 571)	(8 162 834)
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles	(6 608)	(55 913)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	36 000	32 500
Dépôts et Cautionnements versés	(370)	(8 114)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(4 625 548)	(8 194 361)
Flux de trésorerie liés au financement		
Dividendes et autres distributions	(4 140 003)	(4 293 791)
Encaissements provenant des emprunts à long terme	-	5 000 000
Encaissements provenant des emprunts à court terme	5 600 000	5 600 000
Encaissements provenant des subventions	622 412	78 992
Décaissement provenant des placements	-	-
Remboursement d'emprunts à long terme	(2 325 922)	(1 737 252)
Remboursement d'emprunts à CT	(5 600 000)	(5 600 000)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	(5 843 513)	(952 051)
Variation de trésorerie	(377 988)	479 954
Trésorerie au début de l'exercice	917 634	437 680
Trésorerie à la clôture de l'exercice	539 647	917 634

Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion

(Exprimé en Dinar Tunisien)

Produits		Charges		Soldes	2016	2015
Ventes produits finis	83 795 184	Stockage de production	(198 502)			
Façonnage & Presta° de services	851 593					
Autres produits d'exploitation	387 100					
Total	85 033 877	Total	(198 502)	Production	84 835 375	89 702 061
Production	84 835 375	Achats consommés	(52 199 050)	Marge sur coût matières	32 636 325	35 460 140
Marge sur coût matière	32 636 325	Autres charges externes	(9 198 469)	Valeur Ajoutée Brute	23 437 856	27 298 667
Valeur Ajoutée Brute	23 437 856	Impôts et taxes	(706 185)			
		Charges de personnel	(12 343 626)	Excédent Brut d'Exploitation	10 388 045	14 669 160
Total	23 437 856	Total	(13 049 811)			
Excédent brut d'exploitation	10 388 045	Autres pertes ordinaires	(38 588)			
Autres gains ordinaires	57 306	Charges financières	(2 974 324)			
Produits financiers	219 235	Dotations aux amortis.& provisions	(5 107 669)	Résultat des activités ordinaires	2 897 574	6 485 971
		Reprises sur provisions et amortis	1 041 511	après impôt		
		Impôt sur le résultat ordinaire	(687 942)			
Total	10 664 586	Total	(7 767 012)			
Résultat des activités ordinaires	2 897 574	Pertes extraordinaires	(163 169)		-	-
Gains extraordinaires	-	Effets négatifs des modifications	-		-	-
Effets positifs des modifications	-	comptables	-		-	-
Comptables						
Total	2 897 574	Total	(163 169)	Résultat net	2 734 405	6 485 971

Tableau de variation des capitaux propres arrêté au 31 décembre 2016

(Exprimé en Dinar Tunisien)

	Capital Social	Réserve légale	Réserves Ordinaires	Réserves spéciales d'investissements	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Total des Capitaux propres avant affectation
Situation au 31 décembre 2015	17 160 000	1 584 000	10 022 880	-	6 485 971	701 404	35 954 255
Affectation en réserves	-	132 000	90 571	-	(222 571)	-	-
Dividendes distribuées	-	-	-	-	(4 118 400)	-	(4 118 400)
Réserves spéciales d'investissements	-	-	-	2 145 000	(2 145 000)	-	-
Augmentation de capital	2 145 000	-	-	(2 145 000)	-	-	-
Subventions d'investissement						-	
Résorption des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	(387 100)	(387 100)
Résultat de l'exercice 2016	-	-	-	-	2 734 405	-	2 734 405
Situation en fin de période	19 305 000	1 716 000	10 113 451	-	2 734 405	314 304	34 183 160

SOCIETE ADWYA S.A
NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2016
(Exprimés en dinar tunisien)

1. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ :

- | | |
|--------------------------|---|
| - Dénomination sociale : | Société ADWYA |
| - Forme juridique : | Société anonyme |
| - Siège social : | Km 14 route de la Marsa BP 658 La Marsa 2070 |
| - Activité : | La construction, l'équipement et l'exploitation d'une unité de production de produits pharmaceutiques et tous produits parapharmaceutiques. |
| - Date de création : | Le 10 juin 1983 |
| - Capital social : | 19 305 000 dinars (19 305 000 actions de 1DT chacune) |
| - Registre / commerce : | B164701996 |
| - Code en douane : | 125404A |
| - Matricule fiscal : | 0014346Y/A/M/000 |
| - Effectif : | 560 |

2. CONFORMITE AUX NORMES COMPTABLES TUNISIENNES, BASES DE MESURES ET PRINCIPES COMPTABLES SPECIFIQUES :

Les états financiers de la société "ADWYA" ont été arrêtés conformément aux normes comptables tunisiennes telles que prévues par la Loi n° 96-112 du 30 décembre 1996 et dans le respect des hypothèses sous-jacentes (la continuité d'exploitation et la comptabilité d'engagement) ainsi que les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel de la comptabilité financière.

Les états financiers sont établis en dinar tunisien et comprennent le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes annexes aux états financiers.

Les états financiers ont été préparés par référence aux conventions comptables de base et dont notamment :

- Convention du coût historique
- Convention de la périodicité
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de prudence
- Convention de permanence des méthodes

Aucune dérogation n'a été apportée aux méthodes comptables sus mentionnées.

Les bases de mesures et principes comptables spécifiques adoptés pour l'élaboration de ces états financiers se résument comme suit :

2.1 Actifs immobilisés :

A la date de leur acquisition ou de production en interne, les éléments de l'actif immobilisé sont évalués à leurs coûts. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode de l'amortissement linéaire qui tient compte de la durée de vie estimée de chaque bien et selon les taux suivants :

- Logiciels	33,33%
- Marques et brevets	10%
- Constructions	2%
- Matériel industriel	10%
- Agencement, aménagement et installations	10%
- Poinçons et formats	10%
- Outillages industriels	10%
- Matériel de transport	20%
- Matériel de manutention	10%
- Rayonnages métalliques	15%
- Matériel informatique	33%
- Équipements de bureau	20%

2.2 Stocks :

Les stocks se composent de matières premières, d'articles de conditionnement, de matières consommables, de produits encours de fabrication et de produits finis.

Ils sont évalués à la valeur la plus faible du coût d'acquisition ou de production et de la valeur nette de réalisation.

-Les matières premières et articles de conditionnement sont valorisés à leur coût d'achat MP/AC hors taxes.

-Les stocks de produits finis sont valorisés au Prix de Revient Industriel PRI.

-Les produits encours sont valorisés au coût d'achat MP/AC hors taxes majoré d'une quote-part des frais de fabrication.

Une provision pour dépréciation du stock de produits finis et semis finis est constatée chaque fois que le coût de production est supérieur à leur valeur de réalisation nette.

2.3 Emprunts

Les coûts d'emprunts sont constatés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Les échéances à moins d'un an des emprunts à moyen et long terme sont reclassées parmi les passifs courants à la date de clôture.

2.4 Opérations en monnaies étrangères

Les transactions en monnaies étrangères sont comptabilisées en appliquant le taux de change moyen interbancaire du premier jour du mois de la réception.

A la date de clôture de l'exercice, les actifs et les passifs monétaires courants sont évalués en utilisant le taux de change en vigueur à cette date. Les pertes et gains de change en résultant sont pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice.

3. STATUT FISCAL :

La société "ADWYA S.A" est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux du droit commun.

En matière de TVA, les matières premières et articles de conditionnement ainsi que la vente des produits finis, sont soumis au taux de 6%; alors que les opérations et travaux de façonnage réalisés pour le compte d'autrui sont soumis à la TVA au taux de 18%.

Elle bénéficie en outre lors de l'importation de matières premières et articles de conditionnement de l'exonération des droits de douanes, mais elle demeure redevable des frais de formalités douanières et des imprimés nécessaires aux opérations d'importation.

4- TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATION	VALEURS BRUTES COMPTABLES				AMORTISSEMENTS & PROVISIONS				VCN AU 31/12/2016
	Valeurs brutes 01-01- 2016	Acquisitions 2016	Cessions Reclass 2016	Valeurs brutes 31-12-2016	Amortiss cumulés au 01-01- 2016	Dotations 2016	Reprises 2016	Amortiss cumulés au 31-12-2016	
Concession marques, brevets, licences	1 416 383	132 569	-	1 548 952	1 035 642	88 255	-	1 123 897	425 055
Logiciels	849 107	5 121	-	854 228	787 994	39 148	-	827 142	27 086
Avance et acomptes /immo.Incorporelles	316 708	109 389	(84 095)	342 002	159 348	18 870	-	178 218	163 784
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 582 198	247 079	(84 095)	2 745 182	1 982 984	146 273	-	2 129 257	615 925
Terrains	240 000	-	-	240 000	-	-	-	-	240 000
Bâtiments	4 718 185	-	-	4 718 185	2 455 808	68 999	-	2 524 807	2 193 378
Matériel industriel	21 930 987	944 910	-	22 875 897	15 268 420	1 128 589	-	16 397 009	6 478 888
Outilsage industriel	2 291 571	362 692	-	2 654 263	1 219 431	194 682	-	1 414 113	1 240 150
Poinçons et formats	2 142 868	359 173	-	2 502 041	1 391 806	129 763	-	1 521 569	980 472
Matériels de manutention	356 376	39 700	-	396 076	270 693	11 667	-	282 360	113 716
Matériel de transport	548 414	-	(56 173)	492 241	296 263	86 435	(56 173)	326 525	165 716
Instal.gén, agen& amén divers	9 495 251	355 004	-	9 850 255	7 317 936	372 051	-	7 689 987	2 160 268
Matériel & Mobilier de bureau	709 632	30 745	-	740 377	561 747	53 958	-	615 705	124 672
Matériel informatique	1 523 491	112 756	-	1 636 247	1 237 389	163 558	-	1 400 947	235 300
Rayonnage métallique	70 672	-	-	70 672	31 629	6 461	-	38 090	32 582
Investissement informatique encours	164 714	285 600	-	450 314	-	-	-	-	450 314
Constructions en cours	2 534 587	642 037	-	3 176 624	-	-	-	-	3 176 624
Matériel Industriel en cours	3 478 027	1 999 977	-	5 478 004	-	-	-	-	5 478 004
Insta.gén,age& am div en cours	3 277 698	1 500 114	-	4 777 812	-	-	-	-	4 777 812
Mat transport acquis en leasing	3 286 625	491 929	(53 000)	3 725 554	1 021 431	882 657	(53 000)	1 851 088	1 874 466
Avance & acpte /immo.Corporelles	295 528	-	(52 139)	243 389	22 656	-	-	22 656	220 733
Provisions/immobilisations encours	-	-	-	-	-	291 159	-	291 159	(291 159)
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	57 064 626	7 124 637	(161 312)	64 027 951	31 095 209	3 389 979	(109 173)	34 376 015	29 651 936
TOTAL DES IMMOBILISATIONS	59 646 824	7 371 716	(245 407)	66 773 133	33 078 193	3 536 252	(109 173)	36 505 272	30 267 861

5. Immobilisations Financières

	2016	2015
Dépôts et cautionnements	141 003	140 633
Souscription Emprunt National	20 000	20 000
	<u>161 003</u>	<u>160 633</u>

6. Autres actifs non courants

	2016	2015
Charges à répartir	1 267 101	746 744
Résorption charges à répartir	(709 342)	(317 210)
	<u>557 759</u>	<u>429 534</u>

7. Stocks

Les stocks se répartissent comme suit :

	2016	2015
Stocks des matières premières et articles de conditionnement	16 866 730	10 033 142
Stocks des produits finis	6 142 688	5 888 825
Stocks des produits en-cours	5 401 503	6 613 055
Stocks pièces de rechange et autres matières consommables	639 358	522 607
	29 050 279	23 057 629
Provisions pour dépréciation du stock Produits Finis	(282 696)	(275 455)
Provisions pour dépréciation du stock Produits en-cours	(330 225)	(249 393)
Provisions pour dépréciation du stock MP/AC	(378 327)	(396 011)
	(991 248)	(920 859)
Valeur comptable Nette	<u>28 059 031</u>	<u>22 136 770</u>

8. Clients et comptes rattachés

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2016	2015
Clients ordinaires locaux	8 277 841	8 758 494
Clients ordinaires étrangers	389 698	919 686
Effets clients en portefeuille	9 769 908	11 945 664
Clients, effets et chèques impayés	89 733	32 850
Clients douteux et litigieux	468 340	480 806
Clients - avoirs à établir	-	-
Total	18 995 520	22 137 500
Provisions pour dépréciation des comptes clients	(531 437)	(531 437)
Valeur comptable Nette	<u>18 464 083</u>	<u>21 606 063</u>

9. Autres actifs courants

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2016	2015
Fournisseurs débiteurs	1 455 200	941 800
Personnel et comptes rattachés	246 555	133 585
État, crédit de TVA à reporter	1 624 995	1 017 619
État, crédit d'impôt sur les sociétés	1 445 854	-
Receveur des douanes	121 570	79 670
Comptes courants laboratoires-échantillons	253 018	412 558
Autres débiteurs divers	203 006	1 067 404
Total	<u>5 350 198</u>	<u>3 652 636</u>

10. Placements & autres actifs financiers

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2016	2015
Placements courants	2 331 860	2 167 803
Total	<u>2 331 860</u>	<u>2 167 803</u>

11. Liquidités & équivalents de liquidités

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2016	2015
Effets /chèques à l'encaissement	-	-
Chèques en caisse	-	163 391
Banques + CCP	540 080	1 018 197
Caisses	4 000	4 000
Total	<u>544 080</u>	<u>1 185 588</u>

12. Capital social

Le capital social, qui était de 17 160 000 dinars, subdivisé en 17 160 000 actions de 1 dinar entièrement libéré, a été augmenté de 2 145 000 dinars pour être porté à la somme de 19 305 000 dinars et ce conformément à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 9 Juin 2016.

13. Réserves

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

	2016	2015
Réserves légales	1 716 000	1 584 000
Autres réserves ordinaires	10 113 451	10 022 880
Total	<u>11 829 451</u>	<u>11 606 880</u>

14. Subvention d'investissement

Les subventions accordées en 2015 totalisent un montant de 701 404 DT dont 387 100 DT inscrites au résultat de l'exercice.

15. Emprunts

Ils se détaillent comme suit :

	2016	2015
<u>Crédits bancaires</u>		
UBCI : 1500 MD	125 000	375 000
BIAT : 1500 MD	-	-
BT : 230 MD	-	27 288
Crédit leasing	988 608	1 445 084
ATTIJARI 4000 MD + 5000 MD	6 325 862	7 566 679
Total	<u>7 439 470</u>	<u>9 414 051</u>

16. Provisions pour Risques et Charges

	2016	2015
Provisions pour risques et charges	974 183	906 801
Total	<u>974 183</u>	<u>906 801</u>

17. Fournisseurs et comptes rattachés

Ils se détaillent comme suit :

	2016	2015
Fournisseurs de matières premières et articles de conditionnement	29 426 923	19 544 175
Fournisseurs de matières et fournitures consommables	1 150 852	1 303 516
Fournisseurs d'équipements	335 774	380 390
Fournisseurs effets à payer	1 419 316	1 050 438
Fournisseurs retenues de garantie	401 461	372 531
Fournisseurs factures non parvenues	1 853 950	976 943
Total	<u>34 588 276</u>	<u>23 627 993</u>

18. Autres passifs courants

Ils se détaillent comme suit :

	2016	2015
Personnel et comptes rattachés	70 369	158 822
Laboratoires promotion et royalties	1 791 044	1 635 315
État, autres impôts et taxes	436 329	427 492
État, Echéances à payer	-	-
C. N. S. S	812 780	854 685
Autres créditeurs divers	322 288	138 761
Charges à payer	1 275 915	973 356

Total	<u>4 708 725</u>	<u>4 188 431</u>
--------------	-------------------------	-------------------------

19. Concours bancaires & autres passifs financiers

Ils se détaillent comme suit :

	2016	2015
Échéances à moins d'un an sur emprunts non courants	2 383 475	2 242 886
Effets de financement de stock	1 400 000	1 400 000
Intérêts courus et autres dettes financières	54 153	68 678
Découverts bancaires	4 433	104 563
Total	<u>3 842 061</u>	<u>3 816 127</u>

20. Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se résument comme suit :

	2016	2015
Vente P. Finis officines sous licence	49 882 208	52 871 100
Vente P. Finis officines générique ADWYA	29 744 335	29 713 325
Vente P. Finis hôpitaux	3 611 346	4 259 421
Vente P. Finis compléments alimentaires	-	-
Vente P. Finis à l'export	559 280	1 187 508
Vente P. Finis échantillons médicaux	(1 985)	251 559
Total des ventes produits finis	83 795 184	88 282 913
Façonnage	760 178	679 367
Magasinage & autres prestations de services	91 415	60 340
Total des Revenus	84 646 777	89 022 620
Variations des stocks Produits Finis et Encours	(198 502)	637 092
Production de l'exercice	84 448 275	89 659 712
Reprises sur provisions et amortissements	1 428 612	165 606
Ristournes TFP	-	35 000
Ventes de déchets	-	7 349
Total des autres produits d'exploitation	1 428 611	207 955
Total	<u>85 876 887</u>	<u>89 867 667</u>

21. Achats MP/AC consommés

Ils s'analysent comme suit :

	2016	2015
Achats principes actifs	45 339 782	41 399 502
Achats excipients	3 337 559	3 218 420
Achats articles de conditionnement	5 737 566	5 300 563
Frais sur achats MP/AC	1 339 320	1 312 088
Coût d'achat des matières premières & articles de conditionnement	55 754 227	51 230 573
Variations de stocks MP/AC	(6 833 588)	245 411
Total	<u>48 920 639</u>	<u>51 475 984</u>

22. Achats d'approvisionnements consommés

Ils s'analysent comme suit :

	2016	2015
Achats de matières et fournitures consommables stockées	750 369	603 150
Variation de stocks	(116 752)	(36 108)
Achats consommés de matières et fournitures	633 617	567 042
Autres achats de matières et fournitures non stockées	1 457 607	1 015 326
Consommations énergétiques	1 187 187	1 183 569
Total	<u>3 278 411</u>	<u>2 765 937</u>

23. Charges de personnel

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2016	2015
Salaires et compléments de salaires	9 604 548	9 615 084
Charge patronale au titre de la sécurité sociale et de l'assurance groupe	2 154 307	2 249 260
Autres charges de personnel	584 771	243 108
Total	<u>12 343 626</u>	<u>12 107 452</u>

24. Dotations aux amortissements & provisions

Cette rubrique se détaille comme suit :

	2016	2015
Dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles	146 273	248 308
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles	2 507 322	2 147 297
Dotations aux amortissements des immobilisations Corporelles acquises en Leasing	882 657	659 212
Dotations aux résorptions des charges reportées	392 132	256 588
Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	910 742	906 264
Dotations aux provisions pour dépréciation clients et débiteurs divers	-	104 858
Dotations aux provisions pour Risques et charges	268 542	536 801
Total	<u>5 107 669</u>	<u>4 859 328</u>

25. Autres charges d'exploitation

Elles se détaillent comme suit :

	2016	2015
Promotions et Royalties	1 264 729	1 359 997
Échantillons médicaux offerts	759 188	909 713
Publicités, publications et relations publiques	2 525 459	1 885 897
Frais de Missions	1 111 657	978 684
Entretiens et réparations	743 035	633 407
Honoraires et rémunérations d'intermédiaires	637 673	364 147
Primes d'assurances	268 457	303 533
Location et sous-traitance générale	438 008	362 691
Frais postaux et de télécommunication	135 526	146 693
Gardiennage	132 285	112 462
Recherches, documentations et abonnements	157 209	124 026
Cotisations, dons et subventions	15 653	17 929
Voyages et déplacements	484 639	442 208
Frais et commissions bancaires	87 913	106 488
Impôts et taxes indirects	706 185	522 055
Carburant, transport administratif et autres charges d'exploitation	437 039	413 597
Total	<u>9 904 655</u>	<u>8 683 527</u>

26. Charges financières

Elles se détaillent comme suit :

	2016	2015
Intérêts sur obligations cautionnées	36 537	29 522
Intérêts sur crédits à terme	481 165	346 319
Intérêts des comptes courants bancaires	27 589	59 286
Intérêts sur escomptes effets	322 817	626 190
Intérêts sur financement de stock	67 216	85 536
Escomptes accordés aux clients	91 679	75 832
Différence de changes réalisés	1 971 117	(402 666)
Différence de changes probables	(77 258)	501 402
Autres charges financières	53 462	27 520
Total	<u>2 974 324</u>	<u>1 348 941</u>

27. Produits des placements & autres produits financiers

Ils sont détaillés comme suit :

	2016	2015
Revenu des Valeurs Mobilières de Placement	213 221	155 065
Rémunération des comptes et autres produits financiers	6 014	4 167
Total	<u>219 235</u>	<u>159 232</u>

28. Autres gains ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	2016	2015
Autres gains exceptionnels (rembours. sinistres, ...)	21 306	85 034
Plus-value sur cession d'immobilisations	36 000	-
Total	<u>57 306</u>	<u>85 034</u>

29. Autres pertes ordinaires

Il s'agit essentiellement des :

	2016	2015
Pénalités douanières et autres pertes ordinaires	38 588	-
Charge nette sur cession des immobilisations Corporelles	-	37 100
Total	<u>38 588</u>	<u>37 100</u>

30. Eléments extraordinaires

Les éléments extraordinaires totalisent un montant de 163 169 DT correspondant à la contribution Conjoncturelle exceptionnelle prévue par les articles 48, 49,50 et 51 de la loi N° 78-2016 du 17 Décembre 2016 portant loi de finances pour l'année 2017.

31. Résultat par action

Le résultat par action se présente comme suit :

	2016	2015
Résultat net	2 734 405	6 485 971
Résultat net attribuable aux actions ordinaires	2 734 405	6 485 971
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	19 305 000	17 160 000
Résultat par action	0,14	0,377

32. Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination 31/12/2016 :

Listes des comptes	Montant	Ventilation			
		Coût de Production	Frais de distribution	Frais d'administration	Autres Charges
Achats MP AC Consommés	48 920 639	48 920 639	-	-	-
Autres Achats Consommés	3 278 411	2 454 868	440 840	271 823	110 880
Services extérieurs	1 738 994	1 302 155	233 839	144 185	58 815
Autres Services extérieurs	6 152 747	4 607 164	827 345	510 144	208 094
Charge Diverses Ordinaires	1 345 316	1 007 370	180 901	111 545	45 500
Charges Personnel	12 343 626	9 242 881	1 659 818	1 023 449	417 478
Charge Financières	2 974 324	-	-	-	2 974 324
Autres Charges Ordinaires	706 185	528 790	94 959	58 552	23 884
Dotation AMT et Provision	5 107 669	3 824 611	686 816	423 494	172 748
Autres charges extraordinaires	163 169	-	-	-	163 169
Impôts sur les sociétés	687 942	-	-	-	687 942
Total	83 419 022	71 888 478	4 124 518	2 543 192	4 862 834

33. Informations sur les parties liées :

Au cours de l'exercice comptable clos au 31 décembre 2016, la société ADWYA a conclu diverses opérations avec des sociétés liées et qui entrent dans le cadre normal de ses activités.

Conformément à la politique de la société, ces opérations entre parties liées ont été réalisées aux conditions de marché. Ces opérations ne sont pas jugées significatives pour la société.

Les transactions effectuées dans ce cadre sont détaillées comme suit :

Description des opérations	Administrateur	Montant
Contrat de location des locaux pour la direction marketing	Taher EL MATRI	258 980
Contrat de consultant en matière de choix stratégiques	Taher EL MATRI	50 000
Contrat de consultant pour lancement des nouveaux produits	Moncef ZMERLY	8 921
Contrat de médecine de travail	Hichem TERZI	13 680
Contrat de partenariat et de publicité par logiciel	Mounir JERBI	59 960
Valeur totale :		391 541

34. Evènements postérieurs à la date de clôture :

Aucun évènement, entrant dans le cadre de la NCT 14 relative aux éventualités et événements postérieurs à la date de clôture, n'est survenu après la date de clôture des états financiers arrêtés au 31 Décembre 2016 et qui nécessite d'être porté en notes aux états financiers.

35. Engagements

35.1- Emprunts :

ADWYA a contracté des emprunts auprès de divers organismes financiers dont le détail est annexé à la note n° 12. En contrepartie elle a donné en garantie les éléments suivants :

- Une hypothèque de premier rang et en pari passu sur le terrain sis route de la Marsa, ainsi que sur les constructions.
- Un nantissement de premier rang sur le fonds de commerce constitué par les éléments corporels et incorporels.

35.2- Engagements bancaires :

	2016	2015
Cautions fiscales au profit de la douane tunisienne	55 207	55 207
Cautions douanières	925 760	215 434
Cautions provisoires	52 000	82 000
Cautions définitives	655 426	515 839
Autres cautions bancaires	2 923 557	3 086 000
Escompte papier commercial	9 766 123	10 674 108
Lettres de garantie	73 240	73 240
Lettres de crédit	212 200	781 676
	<u>14 663 513</u>	<u>15 483 504</u>

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Messieurs les Actionnaires de la Société ADWYA S.A

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société ADWYA SA arrêtés au 31 décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I. Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société ADWYA SA comprenant le bilan au 31 décembre 2016 ainsi que l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie et les notes aux états financiers pour l'exercice clos à cette date. Ces états financiers font ressortir un total net de bilan de **85 735 875 DT** et un résultat bénéficiaire de **2 734 405 DT**.

1 – Responsabilité de la direction

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2 – Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et à la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis, sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion sur les états financiers.

3 – Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers sont réguliers et présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société ADWYA SA, ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II. Rapport sur les vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001 relatif aux conditions d'inscription des valeurs mobilières et aux intermédiaires agréés pour la tenue des comptes en valeurs mobilières, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur. Nous n'avons pas d'observations à formuler à ce sujet.

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier telles que modifiées par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives aux traitements de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Il nous a été permis, à travers cet examen, de déceler des insuffisances qui ont été consignées dans nos rapports sur le contrôle interne.

Tunis, le 28 Avril 2017

Société Mourad Guellaty et Associés

Mourad GUELLATY

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

Messieurs les Actionnaires de la Société ADWYA SA

En application des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leur caractéristiques, et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A. Conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

- La société ADWYA a conclu une convention de prestation de service avec Monsieur Khalil BEN AMMAR. En vertu de cette convention, Monsieur Khalil BEN AMMAR assure les prestations de management, de gestion et de Direction Générale de la société Adwya. Cette convention a été autorisée par le Conseil d'Administration réuni le 25 Août 2016.

B. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location portant sur la totalité du sous-sol et le premier étage du bloc B du complexe dénommé TEJ EL MOLK à usage de dépôt sis à la Zone Industrielle le Kram. Le montant total hors taxes facturé en 2015 au titre de cette convention s'est élevé à 55 965 DT.
- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location du rez-de-chaussée du Bloc B du complexe dénommé TEJ EL MOLK à usage de bureau sis à la Zone Industrielle le Kram. Le montant total hors taxes facturé en 2016 au titre de cette convention s'est élevé à 47 355 DT.
- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location d'un dépôt sis à la Zone Industrielle le Kram. Le montant total hors taxes facturé en 2016 au titre de cette convention s'est élevé à 55 965 DT.
- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location du rez-de-chaussée du bloc C d'un immeuble à usage

de bureaux sis à la Zone Industrielle le Kram pour la promotion médicale de ses produits. Le montant total hors taxes facturé en 2016 au titre de cette convention s'est élevé à 43 411 DT.

- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Taher El MATERI, Président du Conseil d'Administration, un contrat de location du premier étage du bloc C d'un immeuble à usage de bureaux sis à la Zone Industrielle Khereddine-le Kram pour la promotion médicale de ses produits. Le montant total hors taxes facturé en 2016 au titre de cette convention s'est élevé à 56 284 DT.
- Une mission de consulting en matière de choix stratégique a été confiée à Monsieur Tahar El MATERI, Président du Conseil d'Administration, rémunérée à 50 000 DT hors taxes par an. Le montant total hors taxes facturé en 2016 au titre de cette convention s'est élevé à 50 000 DT.
- La société ADWYA a conclu avec Monsieur Hichem TERZI, administrateur, une convention de médecine du travail. Le montant total hors taxes facturé en 2016 au titre de cette convention s'est élevé à 13 680 DT.
- Une mission d'assistance et de conseil pour les nouveaux produits à lancer a été confiée à Monsieur Moncef ZMERLI, administrateur, pour un montant annuel hors taxes de 8 921 DT. Le montant total hors taxes facturé en 2016 au titre de cette convention s'est élevé à 8 921 DT.
- La société ADWYA a conclu en avril 2009 un contrat de partenariat avec la société E.S.I.B dont Monsieur Mounir JERBI est administrateur et actionnaire majoritaire. La société ESIB distribue un logiciel de gestion de cabinet médical, elle y assure la promotion publicitaire des produits pharmaceutiques de différents laboratoires y compris ceux d'ADWYA auprès des médecins utilisateurs. Le montant total hors taxes facturé par la société E.S.I.B en 2016 au titre de cette convention s'est élevé à 59 960 DT.

C. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

- a) Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :
 - La rémunération et avantages accordés à l'ancien Directeur Général pour la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Septembre 2016 se détaillent comme suit :
 - Une rémunération brute de 108 000 DT.
 - D'autres avantages en nature accordés au Directeur Général et liés à sa fonction (voiture de fonction et charges connexes, téléphone).
 - La rémunération et avantages accordés au nouveau Directeur Général pour la période allant du 1^{er} Octobre au 31 Décembre 2016 se détaillent comme suit :

- Une rémunération pour un montant de 35 000 DT.
 - D'autres avantages en nature accordés au Directeur Général et liés à sa fonction (voiture de fonction et charges connexes, téléphone).
- La rémunération et avantages accordés au Directeur Général Adjoint, comme fixés par le conseil d'administration se détaillent comme suit :
- Une rémunération brute perçue courant l'exercice 2016 d'un montant de 138 152 DT.
 - Prime de rendement d'un montant de 13 000 DT.
 - D'autres avantages en nature accordés au Directeur Général Adjoint et liés à sa fonction (voiture de fonction et charges connexes, téléphone).
- Il a été décidé d'attribuer une enveloppe annuelle brute de 7 000 DT par administrateur au titre des jetons de présence et 5 000 DT par membre du comité permanent d'audit.
- b) Les obligations et engagements de la société ADWYA envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, se présentent comme suit (en DT) :

	Ancien Directeur Général		Nouveau Directeur Général		Directeur Général Adjoint	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2016	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2016	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/2016
Salaires	108 000	-	35 000	-	138 152	-
Primes	-	-	-	-	13 000	6 500
Total	108 000	-	35 000	-	151 152	6 500

Par ailleurs et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales et votre Conseil d'Administration ne nous a pas informé de l'existence d'autres conventions et opérations régies par les articles susvisés.

Tunis, le 28 Avril 2017

Société Mourad Guellaty et Associés

Mourad GUELLATY